

Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0345784005	06/05/2005 2.500	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 250.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,040% 15.Mar/Jun/Sep/Dic		15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	Amortizada	AAA Aaa AAA	
Serie A2 ES0345784013	06/05/2005 11.555	20.711,56 239.322.075,80 20,71%	100.000,00 1.155.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,140% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A+ Aa2 AA+sf	AAA Aaa AAA
Serie B ES0345784021	06/05/2005 262	94.498,10 24.758.502,20 94,50%	100.000,00 26.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	A Baa1 Asf	AAA Aa1 AA
Serie C ES0345784039	06/05/2005 356	94.498,10 33.641.323,60 94,50%	100.000,00 35.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,260% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,0000% 15/09/2017 0,00 Bruto 0,00 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	BB Baa3 B-	A A1 A- Baa2 BBB-
Serie D ES0345784047	06/05/2005 327	94.498,10 30.900.878,70 94,50%	100.000,00 32.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,460% 15.Mar/Jun/Sep/Dic	0,1290% 15/09/2017 31,15 Bruto 25,23 Neto	15/03/2038 Trimestral 15.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCC Caa3 CCC-sf	BBB+ Baa2 BBB-
Total		328.622.780,30	1.500.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
			% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60
			% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	8,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	4,37	4,04	3,75	3,54	3,28	3,10	2,93
		Amort. final	Años	Fecha	25/10/2021	30/06/2021	13/03/2021	26/12/2020	22/09/2020	19/07/2020	19/05/2020
		Amort. final	Años	Fecha	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/09/2027	15/03/2027	15/09/2026	15/03/2026	15/12/2025	15/06/2025	15/12/2024
		Amort. final	Años	Fecha	15/03/2029	15/09/2028	15/03/2028	15/12/2027	15/06/2027	15/12/2026	15/06/2026
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	11,07	10,57	10,08	9,61	9,16	8,72	8,32
		Amort. final	Años	Fecha	08/07/2028	08/01/2028	13/07/2027	22/01/2027	09/08/2026	04/03/2026	06/10/2025
		Amort. final	Años	Fecha	11,76	11,26	10,76	10,51	10,01	9,51	9,01
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	7,01	6,50	6,00	5,75	5,25	5,00	4,75
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	12,94	12,51	12,08	11,65	11,21	10,78	10,36
		Amort. final	Años	Fecha	19/05/2030	16/12/2029	12/07/2029	03/02/2029	27/08/2028	24/03/2028	23/10/2027
		Amort. final	Años	Fecha	14,26	13,76	13,51	13,01	12,76	12,26	11,76
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15/09/2031	15/03/2031	15/12/2030	15/06/2030	15/03/2030	15/09/2029	15/03/2029
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
		Amort. final	Años	Fecha	15/06/2024	15/12/2023	15/06/2023	15/03/2023	15/09/2022	15/06/2022	15/03/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	Fecha	15,54	15,32	15,08	14,83	14,56	14,27	13,97
		Amort. final	Años	Fecha	26/12/2032	05/10/2032	11/07/2032	08/04/2032	31/12/2031	17/09/2031	31/05/2031
		Amort. final	Años	Fecha	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51	17,51

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
		Actual		A la emisión		
			% MC		% MC	
Clase A	72,83%	239.322.075,80	27,17%	93,70%	1.405.500.000,00	7,85%
Serie A1	0,00%	0,00		16,67%	250.000.000,00	
Serie A2	72,83%	239.322.075,80		77,03%	1.155.500.000,00	
Serie B	7,53%	24.758.502,20	19,64%	1,75%	26.200.000,00	6,10%
Serie C	10,24%	33.641.323,60	9,40%	2,37%	35.600.000,00	3,73%
Serie D	9,40%	30.900.878,70	0,00%	2,18%	32.700.000,00	1,55%
Emisión de Bonos		328.622.780,30			1.500.000.000,00	
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		1,55%	23.250.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		7.312.084,87	-0,460%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		1.797.406,92	
Ints. cobrados ptes de ingreso		300.018,68	
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Subordinado		16.536.065,94	0,000%

HIPOCAT 8 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 31/07/2017
Divisa: EUR

Fecha constitución
06/05/2005

NIF
V63803969

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
JP Morgan

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
JP Morgan
Nomura
BNP Paribas

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AJAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Société Générale

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Audítores Fondo
Deloitte

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs/CTHs)

General		
	Actual	A la constitución
Número	5.548	15.465
Principal		
Pendiente vencimiento	309.468.576,40	1.500.007.678,35
Medio	55.780,20	96.993,71
Mínimo	142,43	25.009,21
Máximo	267.594,02	467.820,55
Interés nominal		
Medio ponderado	1,42%	3,54%
Mínimo	0,37%	2,05%
Máximo	3,38%	5,50%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	170	301
Mínimo	31/08/2017	31/07/2006
Máximo	28/02/2035	31/12/2034
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,00%	0,03%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	56,21%	46,20%
M. Hipotecario Bancos	0,00%	1,12%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	0,00%	28,78%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	43,79%	23,76%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,09%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,31%	0,37%	0,33%	0,30%	0,55%
Tasa anual equivalente	3,68%	4,32%	3,94%	3,49%	6,37%

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	3,83	6,73	0,07	8,49
10,01 - 20%	11,95	15,53	0,99	16,25
20,01 - 30%	17,15	25,09	2,89	25,73
30,01 - 40%	15,60	34,97	5,08	35,44
40,01 - 50%	16,68	44,86	7,66	45,19
50,01 - 60%	15,57	54,60	10,07	55,31
60,01 - 70%	10,34	64,41	12,22	65,24
70,01 - 80%	4,51	74,16	19,17	75,19
80,01 - 90%	2,18	84,34	9,52	85,57
90,01 - 100%	1,55	94,66	32,32	96,30
100,01 - 110%	0,33	103,87		
110,01 - 120%	0,12	115,13		
120,01 - 130%	0,05	123,38		
Medio ponderado		42,02		73,43
Mínimo		0,14		6,38
Máximo		847,82		99,47

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	1,02%	1,16%
Aragón	0,82%	1,10%
Asturias	0,06%	0,02%
Canarias	0,41%	0,26%
Cantabria	0,11%	0,12%
Castilla y León	0,50%	0,44%
Castilla-La Mancha	0,37%	0,55%
Cataluña	83,20%	81,38%
Comunidad Valenciana	5,51%	6,05%
Extremadura	0,35%	0,23%
Galicia	0,39%	0,23%
Islas Baleares	0,69%	0,54%
La Rioja	0,05%	0,06%
Madrid	5,12%	5,94%
Murcia	1,07%	1,52%
Navarra	0,27%	0,30%
País Vasco	0,07%	0,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	726	296.565,31	65.700,69	0,00	362.266,00	42,23	47.231.570,76	47.593.836,76	86,51	35,50
De > 1 a ≤ 2 Meses	44	47.696,84	9.488,72	481,91	57.667,47	6,72	2.918.598,78	2.976.266,25	5,41	35,30
De > 2 a ≤ 3 Meses	5	9.457,76	1.120,66	1.104,77	11.683,19	1,36	219.868,97	231.552,16	0,42	24,01
De > 3 a ≤ 6 Meses	15	38.217,77	7.081,64	835,52	46.134,93	5,38	1.142.527,80	1.188.662,73	2,16	42,84
De > 6 a < 12 Meses	15	130.843,79	6.826,41	10.950,06	148.620,26	17,32	697.021,44	845.641,70	1,54	40,81
De ≥ 12 a < 18 Meses	25	190.131,81	36.234,75	5.129,34	231.495,90	26,99	1.949.923,83	2.181.419,73	3,96	51,24
Subtotal	830	712.913,28	126.452,87	18.501,60	857.867,75	100,00	54.159.511,58	55.017.379,33	100,00	36,06
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	830	712.913,28	126.452,87	18.501,60	857.867,75		54.159.511,58	55.017.379,33		36,06